



provincie **HOLLAND**
ZUID

GS brief aan Provinciale Staten

Postadres Provinciehuis
Postbus 90602
2509 LP Den Haag
T 070 - 441 66 11
www.zuid-holland.nl

Aan Provinciale Staten

Datum

Ons kenmerk
PZH-2018-646680473 (DOS-2016-
0009328)

Uw kenmerk

-

Bijlagen

-

Onderwerp

Aanbieding voortgangsrapportage warmtebedrijf Rotterdam

Geachte Statenleden,

Tijdens de bespreking over de subsidie in de vorm van een lening aan WbR in uw (geheime) vergadering van 28 maart jl. hebben de portefeuillehouders Weber en Baljeu uw Staten toegezegd om u maandelijks te rapporteren over de voortgang van het warmtedossier.

In deze brief ontvangt u onze eerste voortgangsrapportage. Ons college zou het op prijs stellen deze rapportage te bespreken in een besloten gezamenlijke vergadering van uw commissies DO en BM. In dit overleg wil ons college tevens met u overleggen welke onderdelen van het thema warmte in het openbaar besproken kunnen worden en wat geheim zal moeten blijven, wij zullen u hierover nadere voorstellen doen toekomen.

Financiële situatie en governance WbR

In een bijzondere aandeelhoudersvergadering (bAVA) op 27 maart en 19 april zijn ambtelijke en bestuurlijke aandeelhouderscommissies ingesteld waarin Provincie en Rotterdam besluitvorming in de AVA voorbereiden. Hiermee wordt het vooroverleg met Rotterdam en/of de RvC over (de governance van) WbR beter gestructureerd. Op de agenda staan op dit moment o.a. de liquiditeitspositie van WbR, de (gedeeltelijke) verkoop van de aandelen van de gemeente Rotterdam, de aanvraag bij het Warmteparticipatiefonds en de uitvoering van het herstelplan WbR.

a) liquiditeitspositie WbR

WbR stuurt wekelijks een liquiditeitsprognose aan de aandeelhouders. Volgens het laatste bericht van WbR tijdens de voortgezette bAVA op 19 april jl. is voor de reguliere werkzaamheden in liquiditeit voorzien tot eind juni 2018. Daarna ontstaat tot eind september 2018, het moment dat herfinanciering door de banken is voorzien, een liquiditeitstekort van ca. € 8 mln. Op 25 april jl. hebben we echter vernomen dat dit wellicht hoger is in verband met voorbereidingskosten voor het project Warmtelevering Leidse Regio (WLR). Hiervoor zal WbR zich mogelijk tot de aandeelhouders wenden, dit wordt nog uitgewerkt. Mocht er een concrete vraag aan de Provincie

aan de orde zijn dan zal ons college uw Staten een voorstel voorleggen, eventueel in een versnelde procedure.

De provincie heeft samen met de gemeente Rotterdam opdracht verstrekt aan een extern adviseur (Zanders) om de liquiditeitsprognoses te valideren. Daarnaast hebben wij aan onze huisaccountant gevraagd onderzoek te doen naar de checks & balances binnen de organisatie van WbR, tevens zal de huisaccountant van WbR worden gevraagd in hoeverre zij daaraan bij hun controle aandacht hebben besteed. Rotterdam is hiervan vooraf op de hoogte gebracht, afgesproken is om de bevindingen met elkaar te delen. Onze accountant heeft hierover nog niet gerapporteerd. De situatie van WbR blijft onverminderd zorgelijk zolang de herfinanciering van het huidige balans van WBR en de financiering van de uitbreidingsplannen voor de WLR niet zijn gerealiseerd.

b) aanbidding aandelen door Rotterdam

Rotterdam heeft een proces gestart om haar aandelen te verkopen. Tot 26 maart jl. konden partijen niet-bindende biedingen doen op de aandelen van Rotterdam. Er zijn meer partijen die (onder strikte voorwaarden en aannames) belangstelling hebben getoond, een partij (Stedin) heeft een niet-bindend bod gedaan, een andere partij (de joint venture van Havenbedrijf en Gasunie) heeft een procesbrief gestuurd. Gemeente Rotterdam heeft (volgens haar zeggen) een belang bij de (gedeeltelijke) verkoop van haar aandelen omdat daarmee financiële risico's bij de uitrol van een regionaal warmtenet meer evenredig verdeeld kunnen worden. Voor de provincie is dit voornemen tot verkoop van belang vanwege de mogelijke deelneming van partijen die daarmee de positie van WbR in de Zuid-Hollandse warmtemarkt kunnen versterken. De gemeente Rotterdam is in gesprek met beide biedende partijen. De informatie over deze verkoop en de daarbij betrokken partijen valt onder de geheimhoudingsplicht zoals o.m. is opgenomen in de aandeelhoudersovereenkomst en de intentieovereenkomst.

c) aanvraag WPF

Op 29 maart jl. heeft het WPF de afwijzing van de WbR aanvraag (omvang € xxx) aan de directie en aandeelhouders toegelicht. Voornaamste reden van de afwijzing is dat de aanvraag niet voldoet aan de investeringscriteria van het fonds (revolverendheid) en tevens is gebaseerd op onzekere vraagontwikkeling in de regio en onzekere c.q. niet toegezegde bijdragen van derden. Vanwege het belang van deelname van het WPF bij de herkapitalisatie heeft de directie van WbR het voornemen geuit een aangepaste aanvraag in te dienen. Inmiddels werkt WbR met instemming van beide aandeelhouders aan een herziene aanvraag (Businesscase 2.0), gebaseerd op de herijkte uitgangspunten.

d) herstelplan WbR

Het herstelplan van WbR (2016) gaat uit van diverse maatregelen die genomen moeten worden om continuïteit van WbR te waarborgen. Een aantal maatregelen is succesvol geïmplementeerd, een aantal is niet gerealiseerd of nog in uitvoering. Een evaluatie van het herstelplan is onderdeel van de opgave om te werken aan de kapitalisatie en financiering van WbR. De resultaten van het herstelplan zijn immers van belang bij de ontwikkeling van WbR tot een toekomstbestendig bedrijf. PZH verwacht dat een aantal nieuwe maatregelen noodzakelijk zal zijn om de aan de oorspronkelijke doelstelling van het herstelplan te kunnen realiseren.

Acties komende tijd

De komende weken zal bekeken worden of (al dan niet samen met gemeente Rotterdam) gesprekken kunnen worden gevoerd met de bieder(s) en indien mogelijk en gewenst combinaties van bidders om te kijken of er met alle betrokken partijen overeenstemming kan worden bereikt. De aandeelhouders bespreken onderling de maatregelen die nodig zijn om dit proces succesvol af te ronden.

Verwachte ontwikkelingen & scenario's

Door de provincie wordt op dit moment een aantal mogelijke scenario's ontwikkeld voor de ontwikkeling van de infrastructuur om uitvoering te kunnen geven aan de Warmtelevering Leidse Regio, conform de provinciale warmtestrategie (en de WbR-contracten). De realisatie van WLR is tevens een wezenlijk onderdeel in het herstelplan voor WbR. De scenario's variëren onder meer in de wijze (en daarbij benodigde financiering) waarop verschillende betrokken belangstellende partijen de Warmtelevering Leidse Regio kunnen realiseren. De voor de provincie wenselijke scenario's worden ingebracht in het overleg met de gemeente Rotterdam.

1. LdM en LoO: In dit scenario legt Eneco de Leiding door het Midden (LdM) aan, zoals zij deze oorspronkelijk bedoeld heeft. WbR legt ten behoeve van Warmtelevering Leidse Regio de Leiding over Oost (LoO) aan. WbR krijgt er twee aandeelhouders bij, Stedin, zijnde een van de bieder(s) en WPF.
2. LdM+: In dit scenario worden de LoO en LdM ondergebracht in LdM+. Het herstelplan van WbR wordt integraal onderdeel van LdM+. Zuidplaspolder is nog niet voorzien van warmte. Dit behoeft aandacht. Hiertoe zal met Fortum (opvolger Uniper) moeten worden gesproken ten behoeve van de verkenning van opties van de RoCa-leiding. Dit scenario is het voorkeursscenario van ministerie van EZK. Op basis van de biedingsbrief van HbR en Gasunie lijkt dit scenario met deze partijen ver weg. Mogelijk kan dit scenario ook worden gerealiseerd met Eneco, WbR, Gemeente Rotterdam en Stedin, PZH, WPF.
3. LdM'+ en LoO: In dit scenario leggen Gasunie en HbR samen met Eneco een aangepaste variant aan van de LdM+. Het tracé stopt bij Rijswijk, loopt door naar Rozenburg en gaat niet meer door naar Leiden. LoO wordt aangelegd volgens scenario 1. Op termijn zijn er mogelijkheden om zowel door te ontwikkelen naar het Westland, als naar Zoetermeer en mogelijk naar Leiden voor extra capaciteit aan de oostkant van de provincie.
4. LdM: In dit scenario legt Eneco de LdM aan zoals zij die momenteel ontwikkelt. De LoO gaat niet door. De Leidse regio en Zuidplaspolder sluiten niet aan het warmtenet. Voor de Zuidplaspolder resten de opties van de RoCa-leiding. Dit scenario is noch beleidsmatig noch financieel wenselijk voor de provincie. De schaa sprong in warmte wordt dan onvoldoende gerealiseerd.

In de hierna volgende tabel is een analyse van verschillende stakeholders opgenomen. Scenario 4 is daarin niet opgenomen. Dit scenario is het minst wenselijke. De schaa sprong in warmte wordt dan onvoldoende gerealiseerd.

	Scenario 1 LoO en LdM	Scenario 2 LdM+	Scenario 3 LoO en LdM'+
Rotterdam	Afwaardering 50% EV - Continuering borg - Suppletie te kort als grootaandeelhouder WbR	- Afwaardering 100%EV - Geen borg nodig - Oplossing Explo nodig O.b.v. biedingsbrief Gasunie/HbR voorlopig niet realistisch	- Afwaardering 50% EV - Continuering borg - Suppletie te kort als grootaandeelhouder WbR
PZH	- Afwaardering 50% EV - Positie lening 0,7M - Suppletie te kort als kleine aandeelhouder WbR - Realisatie doelen Watt Anders	- Afwaardering 100% EV - Positie lening 0,7M - Realisatie doelen Watt Anders	- Afwaardering 50% EV - Positie lening 0,7M Suppletie te kort als kleine aandeelhouder WbR - Realisatie doelen Watt Anders
WPF	- Aanvraag Eneco - Aanvraag WbR - Sluitende business case	- Aanvraag JV - Sluitende business case	- Aanvraag Eneco/JV - Aanvraag WbR - Sluitende business case
Min EZK		- Grootschalige gasreductie bij o.a. tuinders Westland en Heineken	- Grootschalige gasreductie bij o.a. tuinders Westland, ZPP en Heineken
Warmtealliantie (vanuit PZH)	Geen rol JV - (Nog) Geen onafhankelijk netbeheer - (Nog) Geen open toegang	- Uitgangspunten warmtealliantie te realiseren - Marktmodel wordt E2E of systemen. Pool	- Uitgangspunten warmtealliantie deels te realiseren. Er zijn twee - Marktmodel wordt E2E

Het scenario 3 sluit het best aan bij de geformuleerde uitgangspunten en beleidsambities van de provincie. Ook scenario 2 is aantrekkelijk. Hier dient echter nog een oplossing gevonden te worden voor de warmtevoorziening in de Zuidplaspolder. Scenario 1 is het base-case scenario voor de korte termijn. De provincie dient haar uiterste best te doen om te voorkomen dat scenario 4 zich voordoet: in dit scenario treedt vertraging op bij het realiseren van de provinciale doelen.

De provincie heeft in de aandeelhouderscommissie WbR op 11 april jl. een toelichting gegeven op de scenario's en heeft de voorkeur uitgesproken om met alle partijen om tafel te gaan zitten om een gezamenlijk voorstel te formuleren voor het ministerie van EZK. Voorgesteld is om na gaan op welke wijze betrokken partijen gezamenlijk stappen kunnen zetten naar de 'Businesscase 3.0' gebaseerd op het meest realistische scenario. Inmiddels is afgesproken om in gezamenlijkheid te bekijken hoe eventuele aanvullende financiële kwetsbaarheden opgelost kunnen worden.

Risico analyse

Het financiële risico voor de provincie is op dit moment beperkt door de waarde van het aandelenpakket en de lening aan WbR. Voor de waarde van het aandelenpakket is reeds een volledige voorziening opgenomen. In de hierboven geschetste scenario's neemt dit risico niet toe, de (kansrijke) scenario's zorgen voor risicoreductie. Voor de 0,7 miljoen subsidie in de vorm van een lening bestaat de mogelijkheid dat de lening slechts gedeeltelijk of geheel niet terugbetaald kan worden. Daarom is deze lening met een bedrag van 700.000,- in de risicoparaagraaf opgenomen.



provincie **HOLLAND**
ZUID

Ons kenmerk
PZH-2018-646680473
(DOS-2016-0009328)

Bijlagen:

- Brief provincie
- Rapport d.d. 2 mei 2019 (geanonimiseerde versie)
- Bijlage 1 bij Rapport d.d. 2 mei 2019
- Bijlage 2 bij Rapport d.d. 2 mei 2019 (geanonimiseerde versie)